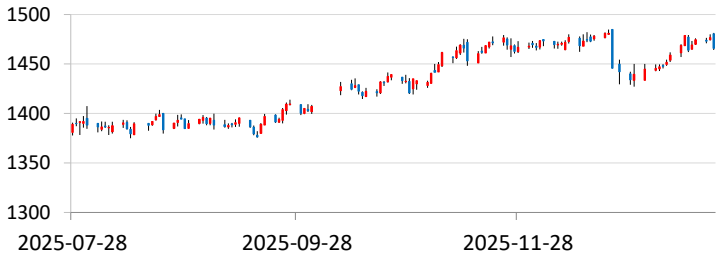
2026년 1월 22일 (목)

# 일일 외환시장 동향 및 전망

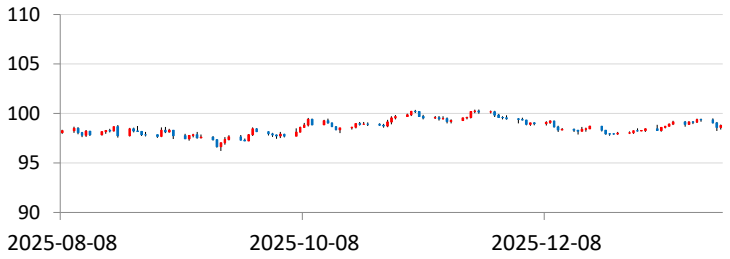
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

| 항목 | 예상 거래범위 | | 전일 종가 | 3일 최저 | 3일 최고 | 항목 | 예상 거래범위 | | 전일 종가 | 3일 최저 | 3일 최고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD/KRW | 1,463.0 | 1,472.0 | 1471.3 | 1467.7 | 1481.4 | USD/JPY | 157.43 | 159.00 | 158.38 | 157.42 | 158.70 |
| JPY/KRW | 920.0 | 930.0 | 929.0 | 925.6 | 938.0 | EUR/USD | 1.1635 | 1.1769 | 1.1687 | 1.1571 | 1.1769 |
| EUR/KRW | 1,705.0 | 1,715.0 | 1719.5 | 1704.3 | 1736.4 | USD/CNY | 6.9479 | 6.9699 | 6.9601 | 6.9490 | 6.9702 |

USD/KRW SPOT




USD INDEX




## 금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,460원 중반에서 출발할 것으로 예상. 미 미국의 그린란드 관련 사태 진정 및 어제자 뉴욕증시 상승, 위험자산 투자심리가 개선되며 달러 매도세가 가속화 될 경우 달러/원 하방압력으로 작용할 가능성. 이와 더불어 이재명 대통령의 신년 기자회견 발언으로 하락요인. 단, 수입업체 결제 수요 및 해외투자 실수요 환전이 최근 낮아진 달러/원 레벨에서 저가매수세 유입에 따른 하단 지지 요인이 될 가능성. 금일 달러/원은 1,475 ~ 1,483원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

## 전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,467.70 ~ 1,481.40
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 2.30원 상승한 1,480.40원에 개장한 달러/원은 이재명 대통령의 1,400원 전후의 구체적인 환율 레벨 제시와 환율 안정 노력을 시사한 신년 기자회견 발언으로 오전 중 반락. 이후 하락폭을 일부 회복하였지만, 국민연금의 해외투자 축소 및 국내투자 비중 확대 소식에 낙폭을 다시 확대. 외국인도 국내 증시에서 4천억원 가량 순매수하면서 원화 강세요인으로 작용하였지만, 업체 결제 및 환전 수요로 하단이 제한되며 정규장 마감 시점 전일 종가 대비 6.80원 하락한 1,471.30원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 1,464원 선까지 레벨을 낮췄으나, 뉴욕장 개장후 낙폭을 만회. 트럼프 대통령이 다보스 포럼에서 그린란드 관련 무력을 사용할 필요가 없다는 발언으로 지정학적 우려가 완화 되자, 셀 아메리카 심리가 진정됨. 이에 달러인덱스가 장중 98.720까지 고점을 높였으며 달러/원 환율은 1,467.90에서 고점 인식. 이 후 상승폭을 소폭 반납한 달러/원은 전일 종가 대비 12.20원 하락한 1,465.90원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,463.30원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-1.60원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 6.40원 하락.

▪ 달러 인덱스 98.784, 달러/엔 158.374, 유로/달러 1.16870 로 달러화 가치는 상승함. 미증시는 미국의 그린란드 병합 문제에 대해 추가 관세 철회, 셀 아메리카 심리를 완화. 3대 지수 동반 상승. 다우존스30산업평균지수는 588.64.74p(+1.21%), S&P500 지수는 78.76p(+1.21%), 나스닥종합지수 270.50(+1.18%)상승. 미 국채 10년물 금리는 4.2520%(-4.10bp)로 상승, 2년물 금리는 3.5970%(0.00bp)로 전일자와 동일.

본 자료는 경제 및 투자여건에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공 목적으로 작성, 배포되는 조사분석자료로서 오직 정보제공만을 목적으로 합니다. 따라서 위 자료는 참고자료로만 사용가능하며 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며 은행의 공식 입장은 아님을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행의 사전동의 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.

2026년 1월 22일 (목)

iM Bank

# Daily Market Watch

## ■ 국내금리

| 항목 | 2024년말 | 2026-01-20 | 2026-01-21 | 전일비(bp) |
|---|---|---|---|---|
| 91일 CD | 3.39 | 2.68 | 2.68 | 0.0 |
| 국고 3년 | 2.60 | 3.18 | 3.13 | -5.3 |
| 국고 5년 | 2.77 | 3.48 | 3.43 | -5.2 |
| 국고 10년 | 2.87 | 3.65 | 3.60 | -4.9 |
| 은행채 3년(AAA) | 2.94 | 3.42 | 3.38 | -3.9 |
| 회사채 3년(AA0) | 3.23 | 3.61 | 3.57 | -4.3 |
| 회사채 3년(AA-) | 3.28 | 3.66 | 3.62 | -4.3 |
| 회사채 3년(A0) | 3.84 | 4.34 | 4.29 | -4.3 |
| 회사채 3년(BBB+) | 6.62 | 7.08 | 7.04 | -4.3 |
| 회사채 3년(BBB-) | 9.04 | 9.50 | 9.46 | -4.3 |
| 회사채 2년(BBB+) | 6.04 | 6.27 | 6.24 | -2.8 |
| 회사채 1년(A-) | 3.84 | 3.66 | 3.66 | 0.0 |

## ■ 국제금리

| 항목 | 2024년말 | 2026-01-20 | 2026-01-21 | 전일비(bp) |
|---|---|---|---|---|
| 미국채 2년 | 4.2440 | 3.5990 | 3.5890 | -1.0 |
| 미국채 10년 | 4.6010 | 4.2950 | 4.2460 | -0.0 |

## ■ 주식

| 항목 | 2024년말 | 2026-01-20 | 2026-01-21 | 전일비(%) |
|---|---|---|---|---|
| 한국(KOSPI) | 2,399.49 | 4,885.75 | 4,909.93 | 0.49 |
| 한국(KOSDAQ) | 678.19 | 976.37 | 951.29 | -2.57 |
| 미국(Dow Jones) | 42,544.22 | 48,488.59 | 49,077.23 | 1.21 |
| 미국(NASDAQ) | 19,310.79 | 22,954.32 | 23,224.82 | 1.18 |
| 중국(Shanghai) | 3,351.76 | 4,113.65 | 4,116.94 | 0.08 |
| 일본(Nikkei225) | 39,894.54 | 52,991.10 | 52,774.64 | -0.41 |

## ■ 환율

| 항목 | 2024년말 | 2026-01-20 | 2026-01-21 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|
| KRW/USD | 1472.50 | 1478.10 | 1471.30 | -6.80 |
| JPY/KRW | 934.22 | 934.28 | 928.99 | -5.29 |
| EUR/KRW | 1522.71 | 1732.25 | 1719.50 | -12.75 |
| USD/JPY | 157.35 | 158.21 | 158.38 | 0.17 |
| EUR/USD | 1.0359 | 1.1720 | 1.1687 | -0.0033 |
| USD/CNY | 7.2993 | 6.9599 | 6.9637 | 0.0038 |

## ■ 상품 기타

| 항목 | 2024년말 | 2026-01-20 | 2026-01-21 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|
| 금(선물) | 2,623.31 | 4,756.54 | 4,824.22 | 67.68 |
| 유가(WTI 선물) | 71.72 | 60.34 | 60.62 | 0.28 |
| 유가(Dubai 선물) | 74.64 | 64.92 | 65.24 | 0.32 |

## ■ Derivatives

(단위:원)

| 만기 | | 1 개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---|---|---|---|---|---|
| FX Swap Point | 매입율 | -2.60 | -7.25 | -13.50 | -19.40 |
| | 매도율 | -0.60 | -2.25 | -5.50 | -14.40 |

(단위: %)

| 만기 | 1 년 | 2년 | 3년 | 5년 |
|---|---|---|---|---|
| IRS(원화이자율스왑) | 2.8025 | 3.0475 | 3.2025 | 3.3600 |
| CRS(USD/KRW통화스왑) | 2.7850 | 3.0450 | 3.2100 | 3.3200 |

본 자료는 경제 및 투자여건에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공 목적으로 작성, 배포되는 조사분석자료로서 오직 정보제공만을 목적으로 합니다. 따라서 위 자료는 참고자료로만 사용가능하며 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며 은행의 공식 입장은 아님을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행의 사전동의 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.